

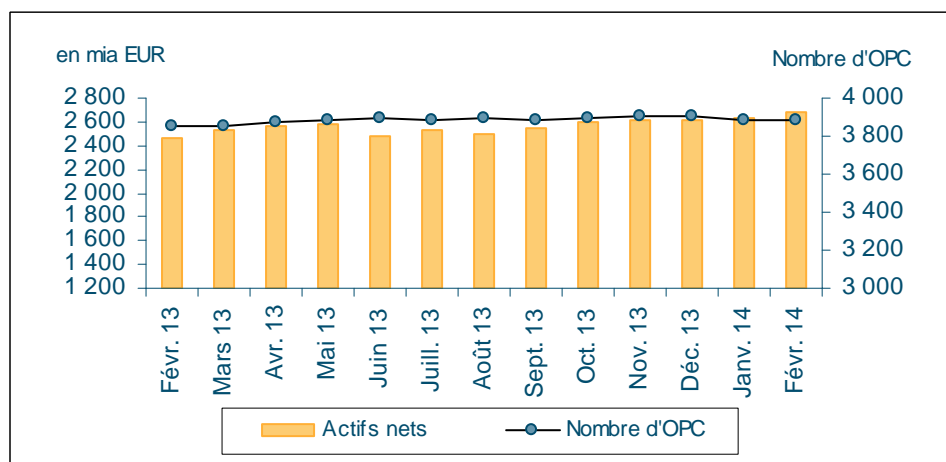
COMMUNIQUE DE PRESSE 14/20

■ SITUATION GLOBALE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPECIALISES A LA FIN DU MOIS DE FEVRIER 2014

I. Situation globale

Au 28 février 2014, le patrimoine global net des organismes de placement collectif et des fonds d'investissement spécialisés s'est élevé à EUR 2.679,511 milliards contre EUR 2.623,836 milliards au 31 janvier 2014, soit une augmentation de 2,12% sur un mois. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en augmentation de 8,57%.

L'industrie des OPC luxembourgeois a donc enregistré au mois de février une variation positive se chiffrant à EUR 55,675 milliards. Cette augmentation représente le solde des émissions nettes positives à concurrence d'EUR 25,164 milliards (+0,96%) et de l'évolution favorable des marchés financiers à concurrence d'EUR 30,510 milliards (1,16%).



Le nombre des organismes de placement collectif (OPC) et des fonds d'investissement spécialisés (FIS) pris en considération est de 3.881 par rapport à 3.885 le mois précédent. 2.530 entités ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 12.323 compartiments. En y ajoutant les 1.351 entités à structure classique, au total 13.674 unités sont actives sur la place financière.

Concernant d'une part l'impact des marchés financiers sur les OPC et FIS luxembourgeois (ci-après OPC) et d'autre part l'investissement net en capital dans ces mêmes OPC, les faits suivants sont à relever pour le mois de février :

A l'exception des catégories d'OPC à actions de l'Europe de l'Est et à actions japonaises, toutes les catégories d'OPC ont connu des hausses de cours sur le mois sous revue. Ce rebond des marchés d'actions par rapport à la situation en janvier résulte principalement de chiffres de croissance favorables en Europe, de résultats d'entreprises américaines positifs ainsi que de la stabilisation des tensions dans la plupart des pays émergents.

Si la catégorie d'OPC à actions de l'Europe de l'Est a subi en moyenne une baisse des cours sous l'effet de la crise en Ukraine, la catégorie d'OPC à actions japonaises a diminué en valeur suite à des chiffres économiques inférieurs aux attentes. La dépréciation du Yen par rapport à l'EUR de plus ou moins 1,7% a accentué ce mouvement de baisse.

Au mois de février, les catégories d'OPC à actions ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à actions au mois de février 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Actions marché global	2,65%	0,90%
Actions européennes	5,18%	3,44%
Actions américaines	2,50%	1,51%
Actions japonaises	-1,24%	0,34%
Actions Europe de l'Est	-0,71%	-2,61%
Actions Asie	1,18%	-3,08%
Actions Amérique latine	0,47%	-5,41%
Actions autres	1,98%	-0,63%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

Sous l'effet des tensions politiques en Ukraine, les rendements des obligations d'Etat de la zone Euro et des Etats Unis ont, de façon générale, connu une légère baisse vu leur rôle de valeurs refuges face à un climat d'incertitude accrue. Les écarts de taux entre les pays à faible et haute notation de la zone Euro se sont par ailleurs resserrés suite à une demande accrue pour les obligations des Etats de la périphérie de la zone Euro. Sur le marché des obligations privées, on a également pu constater en moyenne une augmentation des cours suite à une réduction de primes de risque.

Les cours des catégories d'OPC à obligations libellées en EUR et en USD ont ainsi globalement augmenté. Face à une dépréciation de l'USD par rapport à l'EUR d'environ 2%, la catégorie à obligations libellées en USD a néanmoins clôturé le mois sous revue avec une diminution des cours exprimés en EUR.

Les primes de risque sur les obligations des pays émergents se sont réduites face à une stabilisation au niveau des devises et des flux de capitaux sortants. Partant, la catégorie d'OPC à obligations de marchés émergents a terminé le mois de février en moyenne avec des gains de cours.

Au mois de février, les catégories d'OPC à revenu fixe ont globalement affiché un investissement net en capital positif.

Evolution des OPC à revenu fixe au mois de février 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
Marché monétaire en EUR	0,04%	0,34%
Marché monétaire en USD	-2,15%	4,30%
Marché monétaire marché global	-0,30%	-1,12%
Obligations libellées en EUR	0,57%	1,30%
Obligations libellées en USD	-0,78%	9,66%
Obligations marché global	0,29%	-0,06%
Obligations marchés émergents	1,06%	-2,98%
Obligations High Yield	0,31%	1,98%
Autres	0,92%	0,81%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

Commission de Surveillance du Secteur Financier

L'évolution des actifs nets des OPC luxembourgeois diversifiés et des fonds de fonds est illustrée dans le tableau suivant :

OPC diversifiés et Fonds de Fonds au mois de février 2014*

	Variation de marché en %	Emissions nettes en %
OPC diversifiés	1,19%	1,73%
Fonds de Fonds	1,11%	0,35%

* Variation en % des Actifs Nets en EUR par rapport au mois précédent

II. Ventilation du nombre et des avoirs nets des OPC selon les parties I et II respectivement de la Loi de 2010 et des FIS selon la Loi de 2007

	OPC PARTIE I		OPC PARTIE II		FIS		TOTAL	
	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)	NOMBRE	AVOIRS NETS (en mia €)
31/12/2011	1 870	1 655,509 €	601	201,671 €	1 374	239,332 €	3 845	2 096,512 €
31/01/2012	1 856	1 709,460 €	594	202,915 €	1 387	244,706 €	3 837	2 157,081 €
29/02/2012	1 854	1 750,218 €	591	203,540 €	1 402	249,401 €	3 847	2 203,159 €
31/03/2012	1 860	1 762,166 €	587	202,875 €	1 419	252,165 €	3 866	2 217,206 €
30/04/2012	1 858	1 768,717 €	583	203,300 €	1 431	253,583 €	3 872	2 225,600 €
31/05/2012	1 859	1 750,722 €	582	203,715 €	1 433	257,590 €	3 874	2 212,027 €
30/06/2012	1 841	1 762,870 €	581	202,440 €	1 445	259,169 €	3 867	2 224,479 €
31/07/2012	1 835	1 823,366 €	576	207,093 €	1 453	266,258 €	3 864	2 296,717 €
31/08/2012	1 834	1 825,035 €	573	204,103 €	1 465	266,261 €	3 872	2 295,399 €
30/09/2012	1 827	1 845,500 €	567	201,592 €	1 472	267,356 €	3 866	2 314,448 €
31/10/2012	1 820	1 860,241 €	563	199,842 €	1 485	269,566 €	3 868	2 329,649 €
30/11/2012	1 815	1 891,001 €	561	196,886 €	1 487	271,835 €	3 863	2 359,722 €
31/12/2012	1 801	1 913,089 €	555	193,769 €	1 485	276,968 €	3 841	2 383,826 €
31/01/2013	1 803	1 936,513 €	550	191,354 €	1 487	278,061 €	3 840	2 405,928 €
28/02/2013	1 809	1 990,596 €	548	194,399 €	1 492	283,075 €	3 849	2 468,070 €
31/03/2013	1 806	2 038,580 €	543	199,556 €	1 505	290,784 €	3 854	2 528,920 €
30/04/2013	1 818	2 068,815 €	542	201,405 €	1 511	295,036 €	3 871	2 565,256 €
31/05/2013	1 817	2 086,281 €	541	202,228 €	1 526	295,590 €	3 884	2 584,099 €
30/06/2013	1 815	2 004,275 €	541	197,248 €	1 534	285,061 €	3 890	2 486,584 €
31/07/2013	1 804	2 038,269 €	543	197,344 €	1 537	287,573 €	3 884	2 523,186 €
31/08/2013	1 806	2 014,560 €	539	195,894 €	1 549	288,385 €	3 894	2 498,839 €
30/09/2013	1 807	2 047,112 €	534	195,663 €	1 543	296,425 €	3 884	2 539,200 €
31/10/2013	1 806	2 089,408 €	529	194,796 €	1 555	305,924 €	3 890	2 590,128 €
30/11/2013	1 815	2 107,898 €	526	191,211 €	1 562	308,619 €	3 903	2 607,728 €
31/12/2013	1 817	2 121,458 €	523	187,380 €	1 562	306,525 €	3 902	2 615,363 €
31/01/2014	1 817	2 128,746 €	518	186,766 €	1 550	308,324 €	3 885	2 623,836 €
28/02/2014	1 823	2 182,477 €	515	186,477 €	1 543	310,557 €	3 881	2 679,511 €

Durant le mois de référence, les vingt-sept organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été inscrits sur la liste officielle :

1) OPC partie I Loi 2010 :

- AEGON GLOBAL FUNDS, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
- AMP CAPITAL FUNDS, SICAV, 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- AZURE, 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg
- B&B FUND SOLUTIONS (LUX), 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- COELI SICAV I, 370, route de Longwy, L-1940 Luxembourg
- DSM CAPITAL PARTNERS FUNDS, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
- OCLANER FUNDS SICAV, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange

Commission de Surveillance du Secteur Financier

- PEACOCK EUROPEAN ALPHA BUILDER UI, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
 - PERGAM FUNDS, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - RASMALA INVESTMENT FUNDS, 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - THEAM QUANT, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange
 - WHITE FLEET II, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - WHITE FLEET III, 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- 2) OPC partie II Loi 2010 :**
- SEF SICAV PART II, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg
- 3) FIS :**
- CHARLEMAGNE OPPORTUNITIES S.C.A. SICAV-SIF, 20, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
 - FAIR PLAY CAPITAL SICAV SIF S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - FAST FIVE, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
 - FYSIS FUND SICAV-SIF S.C.A., 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg
 - GBF SICAV-SIF, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
 - JARAN CAPITAL FUND, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
 - LINCOLN INVESTMENT FUND-SICAV-SIF, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
 - MARATHON LES GRANDES JORASSES FUND SCA SICAV-SIF, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - MARATHON LES GRANDES JORASSES MASTER FUND SCA SICAV-SIF, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - MCF SICAV-SIF S.A., 11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
 - TANGIBLE ASSETS SPECIALIZED PARTNERS S.C.A., SICAV-SIF, 28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg
 - THE ENTERPRISE EXPANSION FUND, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
 - THULE FUND S.A. SICAV-SIF, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange

Les trente-et-un organismes de placement collectif et fonds d'investissement spécialisés suivants ont été radiés de la liste officielle au cours du mois de référence :

- 1) OPC partie I Loi 2010 :**
- ALLIANZ EURO GARANT, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - ALLIANZ SHORT TERM PLUS, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - ALLIANZ SYSTEMATIC RETURN DYNAMIC, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
 - ISP INTERNATIONAL STOCK PICKING FUND, 2, place Dargent, L-1413 Luxembourg
 - SECURIALIS, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - STRATEGIE-AKTIV-FONDS, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
 - TACTICAL INVESTMENT PRODUCT, 15, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg
 - TRUST & TIMING, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher
 - VONTOBEL EXCHANGE TRADED STRUCTURED FUND, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- 2) OPC partie II Loi 2010 :**
- LEGG MASON FUNDS GLOBAL SERIES (LUXEMBOURG), 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen
 - MAN RMF INVESTMENTS SICAV, 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg
- 3) FIS :**
- ALPSTAR CAPITAL FUNDS S.C.A., 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange
 - AQUILA SACHWERT-BASISFONDS III I (AGRAR) S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
 - BLACKROCK AGRICULTURE FUND, 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
 - BLACKROCK AGRICULTURE FUND-MASTER FUND, 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange
 - CBRE GLOBAL OSIRIS LUXEMBOURG FUND, 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
 - CHRONOS FCP-FIS, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
 - CROSSROAD FCP-FIS, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
 - DAYTONA FUND, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
 - DYNAMIC PLUS EQUITY FUND (LUX) SIF SICAV S.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
 - ECMF SCA, SICAV-SIF, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
 - HEXAGONE & CIEL ACTIV FONDS (LUX) SIF SICAV S.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
 - IE 96 OPEN FUND, 1B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
 - OUTLET MALL FUND, 4A, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg
 - PLANE STRATEGY FUND 3, 18-20, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
 - PLOT FONDS ALTERNATIF B SIF SICAV S.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
 - PSD NÜRNBERG (FIS), 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen
 - PURE CONCEPT INVESTMENT FUND SICAV SIF, 412F, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
 - SEB 9 - SICAV-FIS, 4, rue Petermelchen, L-2370 Howald
 - VENTURE 1 GLOBAL EQUITY (LUXEMBOURG) SIF SICAV S.A., 2, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
 - WINGED LION FCP-FIS, 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg

Luxembourg, le 24 mars 2014